

FATOBA CIA. LTDA.

NOTAS A LOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO 2013 Y 2012

(Cifras en dólares estadounidenses)

1. INFORMACION GENERAL

FATOBA CIA. LTDA., es una compañía de responsabilidad limitada ecuatoriana constituida en junio 10 de 2003, con número de RUC 0992305584001, número de expediente 112360, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, en las calles Circunvalación Sur MZ 7 y Todos los Santos, No 310, E mail candacarbo@hotmail.com, Teléfono 2881552.

2. DESCRIPCION DEL NEGOCIO

La Compañía es un negocio familiar PYME que tiene por objeto comercializar leche, siendo distribuidor al por mayor.

3. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Bases de preparación y presentación

Los presentes estados financieros, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

Los estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estados de Situación Financiera, terminados al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.
- Estados de Cambios en el Patrimonio, terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Resultados Integrales, terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.
- Estados de Flujos de Efectivo, terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012.

La fecha de transición de FATOBA CIA. LTDA. fue el 1 de enero de 2011, para lo cual preparó su balance de apertura bajo NIIF para PYMES a dicha fecha. La fecha de adopción de las NIIF para PYMES fue el 1 de enero de 2012 de acuerdo a lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías. De acuerdo a NIIF para PYMES para elaborar los estados financieros antes mencionados, se han aplicado todas las excepciones obligatorias y algunas de las exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF.

La preparación de estos estados financieros conforme a las NIIF para PYMES requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas y también exige a la Administración que ejerza su juicio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables en la Sociedad.

b) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Sociedad, quien manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF para PYMES.

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad

se encuentran basados en la experiencia histórica, buen juicio y criterio profesional e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

4. POLITICAS CONTABLES DE APLICACION

a) Activos y pasivos financieros

Todos los instrumentos financieros que den lugar a un activo o pasivo financiero, son reconocidos a valor razonable, en la fecha de la negociación, que es la fecha en la que se adquiere el compromiso.

i. Deudores comerciales

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando provisiones devaluadoras en caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

El cálculo de esta provisión se aplica al 100% de las cuentas por cobrar que estén vencidas por más de 365 días y a las enviadas a cobranza judicial.

ii. Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo indicado en los estados financieros comprende el efectivo en caja y cuentas corrientes bancarias, las cuales se registran a costo histórico.

iii. Préstamos y Acreedores comerciales

Los pasivos financieros se valorizan al costo amortizado utilizando la tasa de interés efectiva. Las diferencias originadas entre el efectivo recibido y los valores reembolsados se imputan directamente a resultados en los plazos convenidos. Las obligaciones financieras se presentan como pasivo no corriente cuando su plazo de vencimiento es superior a doce meses.

b) Propiedades y equipos

Los activos de propiedades y equipos se valorizan a costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor.

c) Depreciación de propiedades y equipos

Los activos de propiedades y equipos, excepto terrenos, se deprecian, desde el momento que estos bienes se encuentran en condiciones de uso, distribuyendo linealmente el costo de los mismos entre los años de vida útil estimados. Los años de vida útiles estimados, se resumen de la siguiente manera:

Edificios y construcciones	20 años
Maquinarias y equipos	10 años
Muebles y Enseres	10 años
Vehículos	5 años
Equipos de Computación	3 años

Los valores residuales estimados junto con los métodos y plazos de depreciación utilizados, son revisados al cierre de cada ejercicio y, si corresponde, se ajustan de manera prospectiva.

d) Impuesto a las utilidades

Los gastos por impuestos a las utilidades, incluyen el Impuesto a la Renta y los impuestos diferidos. Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual y para períodos anteriores son medidos según el monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las

tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo un 22% para 2013 y 23% para el ejercicio 2012.

El importe de los impuestos diferidos se obtiene a partir del análisis de las diferencias temporales que surgen entre los valores tributarios y contables de los activos y pasivos, principalmente de la provisión de incobrables, de la depreciación del activo fijo y de las pérdidas tributarias.

Las diferencias temporales generalmente se tornan tributarias o deducibles cuando el activo relacionado es recuperado o el pasivo relacionado es liquidado. Un pasivo o activo por impuesto diferido representa el monto de impuesto pagadero o reembolsable en ejercicios futuros bajo tasas tributarias actualmente promulgadas como resultado de diferencias temporales a fines del ejercicio anual.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos no se descuentan a su valor actual y se clasifican como no corrientes.

e) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

f) Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Sociedad y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la Sociedad provienen de las actividades de comercialización de leche al por mayor.

g) Política de Gestión del Riesgo

Factores de Riesgo Financiero

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros inherentes a su negocio, dentro de los que se encuentran: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tasa de interés y riesgos de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de FATOBA CIA. LTDA. La gestión del riesgo está administrada por la Gerencia dando cumplimiento a políticas globales aprobadas por la Junta General de Socios.

Factores de Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado es la potencial pérdida que tendría que reconocer la Sociedad ante variaciones adversas en variables de mercado, tales como:

- Riesgo de Precio:
- Riesgo tasa de interés:

El riesgo de tasa de interés afecta por naturaleza a los pasivos bancarios. A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no tiene obligaciones contraídas con instituciones financieras, por lo que no se aplica este riesgo.

Riesgo Crediticio

El riesgo crediticio relacionado a créditos de clientes es administrado de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la administración, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evalúa en forma permanente. Los cobros pendientes de los clientes son supervisados. Para la Sociedad el riesgo asociado a los créditos a clientes es poco significativo, ya que los períodos de pago están definidos contractualmente.

Riesgo de Liquidez

La Sociedad monitorea su riesgo de falta de fondos usando una herramienta de planificación de liquidez recurrente. El objetivo de la administración es mantener un perfil de inversiones de corto plazo que minimice la necesidad de recurrir a financiamiento externo de corto plazo.

5. PRIMERA APLICACIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA (NIIF) PARA PYMES.

FATOBA CIA. LTDA. ha desarrollado un plan de convergencia para adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF (IFRS según sus siglas en inglés), para PYMES, dispuesto por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mediante Resolución No SC.ICI.CPAIFRS.G.11.010 de octubre 11 del 2011, la Superintendencia de Compañías del Ecuador, determina que empresas PYMES como FATOBA CIA. LTDA. aplicaran a partir del 1 de enero del 2012 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES.

La Superintendencia de Compañías establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto, las compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para PYMES, a partir del ejercicio económico del año 2011.

Las empresas elaboraran para su periodo de transición lo siguiente:

1. Conciliaciones del patrimonio neto reportado bajo NEC al patrimonio bajo NIIF, al 1 de enero y al 31 de diciembre del periodo de transición.
2. Conciliaciones del estado de resultados del 2012 y 2011, bajo NEC al estado de resultados bajo NIIF para PYMES.
3. Explicar cualquier ajuste material si lo hubiere al estado de flujos de efectivo del 2012 y 2011, previamente presentado bajo NEC.

Por último, la Superintendencia de Compañías determina que los ajustes efectuados al término del periodo de transición, al 31 de diciembre del 2011, deberán contabilizarse al 1 de enero del 2012.

La transición de los estados financieros de la Sociedad ha sido llevada a cabo mediante la aplicación de NIIF para PYMES: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, y considerando los ajustes de primera aplicación retroactivamente desde la fecha adoptada por FATOBA CIA. LTDA., esto es al 1 de enero de 2011.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF para PYMES, no requirió de modificaciones ni de ajustes en la presentación y valorización de las normas aplicadas por la Sociedad hasta el 31 de diciembre de 2011, debido a la simplicidad de los estados financieros de la empresa, dada la actividad a la que se dedica (comercialización al por mayor de leche) de manera que los componentes de los diversos rubros de los estados financieros de la empresa no sufrieron ninguna variación en la conversión de NEC a NIIF para PYMES.

6. CAMBIOS CONTABLES

a) Cambios contables

Durante los períodos contables cubiertos por estos estados financieros, los principios contables han sido aplicados consistentemente.

b) Cambios en estimaciones

Durante los períodos cubiertos por estos estados financieros, no han existido cambios en las estimaciones utilizadas.

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

La composición de saldos al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

					2.013	2.012
Bancos nacionales					26.373,44	347.575,29
Total					26.373,44	347.575,29

8. INVENTARIOS

La composición de saldos al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

					2.013	2.012
Mercaderías					-	154.658,00
Total					-	154.658,00

9. CUENTAS POR COBRAR

Las Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 consisten en:

					2.013	2.012
Clientes					12.932,20	102.363,00
Otros					2.874,50	
Total					15.806,70	102.363,00

10. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO

Los Gastos Pagados por Anticipado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 consisten en:

					2013	2012
Retenciones en la fuente impuesto renta					740,18	0
Total					740,18	0

11. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Las Propiedades y Equipos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 consisten en:

					2013	2012
Muebles y Enseres					5.732,40	400,00
Equipos de computacion					600,00	600,00
Vehiculos					28.985,60	28.985,60
					35.318,00	29.985,60
Depreciacion acumulada					- 23.948,48	- 18.107,34
Total					11.369,52	11.878,26

12. CUENTAS POR PAGAR

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2013 y 2012 consisten en:

					2.013	2.012
Proveedores locales					45.204,44	98.576,01
Impuestos					62.490,65	103.964,87
Otros pasivos					29.012,18	16.718,32
					136.707,27	219.259,20

13. PATRIMONIO NETO

El Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2013 y 2012 consisten en:

					2.013	2.012
Capital suscrito y Pagado					1.000,00	1.000,00
Reserva Legal					29.298,07	29.298,07
Reserva Facultativa					18.860,98	18.860,98
Utilidad del ejercicio					95.500,92	348.056,30
Total					144.659,97	397.215,35

Reserva Legal. La Ley de Compañías requiere que el 5% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que esta alcance por lo menos el 50% del capital suscrito. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

a) Nomina de Socios

La nomina de socios de la empresa familiar es:

Aldo Torres Bacigalupo	US 200	
Stéfano Torres Bacigalupo	US 200	
Perla Pozo Bacigalupo	US 200	
Priscila Pozo Bacigalupo	US 200	
Francesco Pozo Bacigalupo	US 200	
	-----	US 1,000

b) Política de dividendos

La política establecida en los últimos años es declarar dividendos en efectivo.

c) Gestión del Capital

La Sociedad tiene por objetivo mantener un adecuado nivel de capitalización, que le permita asegurar su eficiencia y mantener una solida estructura financiera, ya que tiene como política funcionar a base fundamentalmente de recursos propios.

14. INGRESOS, COSTOS Y GASTOS

Los ingresos, costos y gastos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 consisten en:

					2.013	2.012
Ingresos por ventas					4.866.953,84	6.607.371,72
Costos y gastos					4.701.883,77	6.155.350,55

15. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

a) Información general

De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% (23% en el 2012) sobre las utilidades sujetas a distribución y del 15% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

La Sociedad en el desarrollo normal de sus operaciones, está sujeta a regulación y fiscalización por parte del Servicio de Rentas Internas, producto de esto pueden surgir diferencias en la aplicación de criterios en la determinación de los impuestos. La administración estima, basada en los antecedentes disponibles a la fecha, que no hay pasivos adicionales significativos a los ya registrados por este concepto en los estados financieros.

b) Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2013, 31 de diciembre de 2012 no existen impuestos diferidos.

16. CONTINGENCIAS

La compañía no tiene contingencia alguna

17. MEDIO AMBIENTE

Por la actividad de comercialización que realiza, la empresa no afecta el medio ambiente.

18. GARANTIAS OTORGADAS

A la fecha de emisión de los estados financieros de FATOBA CIA. LTDA..., no se registran ningún tipo de garantías otorgadas a terceros, tampoco mantiene obligaciones contraídas con instituciones financieras.

19. SITUACION ECONOMICA Y FINANCIERA DE LA SOCIEDAD

Como se desprende de la lectura de los estados financieros al 31 de diciembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad presenta una situación económica y financiera sana puesto que se encuentra operando con normalidad; genera una rentabilidad satisfactoria; no tiene problemas de liquidez y no tiene préstamos bancarios.

20. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos posteriores al 31 de diciembre de 2013 y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, que pudieren tener un efecto importante sobre los estados financieros del ejercicio 2013.